

ПРОГНОЗ МИРОВЫХ ЦЕН НА НЕФТЬ: МИФ, РЕАЛЬНОСТЬ? НЕТ - НЕОБХОДИМОСТЬ!

Нефтяной рынок продолжает удивлять ценами даже бывалых игроков. На первый взгляд, они непредсказуемы и необъяснимы. Даже в экспертном сообществе нет единодушия: можно ли прогнозировать ценовую ситуацию на рынке нефти хотя бы в среднесрочной перспективе? Понимание того, от чего зависят мировые цены (*читайте тему номера "Маркс отдыхает" в "Терминале" №26 от 29 июня 2009 г.*) может привести в уныние даже оптимистически настроенных аналитиков. Тем не менее, есть эксперты, считающие, что мировые цены не только можно, но и нужно прогнозировать.

Люди охотно верят тому, чему желают верить

(Юлий Цезарь)

Руководитель проекта "Граждане за энергобезопасность", кандидат технических наук, автор понятия "идеальный шторм" на мировом рынке нефти Наталья Чистякова-Ярославова два года назад предсказала, что на рубеже 2008-2009 гг. нефть в мире будет стоить \$50/барр. Тогда это заявление многие расценили как абсурдное: эксперты ниже \$100 планку не опускали, даже \$500 за бочку нефти могли допустить. Не был исключением и автор этих строк.

Для справки: Н. Чистякова-Ярославова прошла путь от инженера отдела проектирования и анализа разработки Самотлорского месторождения РФ до заместителя председателя, руководителя Тюменского представительства правления Ханты-Мансийского регионального отде-

ления Академии социальных технологий и местного самоуправления. Автор более 70 публикаций, в том числе автор книги "История недропользования в России - "Входной билет для эффективной дипломатии".

С большим удовольствием привожу выдержки из моей переписки с Натальей Борисовной.

"Я отношусь к той категории специалистов, которые считают, что нефтяные цены можно прогнозировать, - говорит она, - более того, для людей с моим опытом умение составлять прогноз означает: этот человек умеет играть на мировом рынке. Между тем, первые лица нашего государства постоянно заявляют, что не знают, как будет развиваться ценовая ситуация с нефтью. И тем самым они дают посыл финансовым спекулянтам: мол, они могут творить что хотят. Пора бы научиться правильно позиционировать себя на рынке и не давать повода торговцам диктовать свои условия.

Нефтяные компании не смогли воспользоваться готовым прогнозом.

Я порассуждала об этом на круглом столе (*ред. круглый стол при ТПП РФ, посвященный вопросам прогнозирования мирового рынка*). Что они сделали с прогнозом? Попили кофе на журнале? "Повечеряли" на нем? Аккуратно подшили в архив, не читая. Я им советовала, вернувшись в компанию, поднять архивы, достать эти журналы и перечитать эту статью с прогнозом...

Прогноз надо давать письменно, в тексте, поскольку он всегда привязан к дате, к трендам и т. д. То есть у любого прогноза есть оговорки. А когда журналистам дают прогноз устно, они выхватывают цифры и бездумно начинают с ними "носиться". Прогноз - дело ответственное. Тем более, что одно из главных защищаемых мною положений состоит в том, что \$60 сегодня не равны \$60 в 2003 г.

Используя представившуюся возможность, я хотела бы добиться того, чтобы сначала прекратили транслировать тезис о том, что цены на нефть прогнозировать невозможно. И я говорю жестко, по праву человека, у которого уже не один сбывшийся прогноз. В прошлый раз "Терминал" раньше всех правильно почувствовал тему "Информационной войны" на рынке нефтяной аналитики и поддержал тезис о том, что глобальный менеджмент у нас критически отстает. Он все власть делит, а теперь "финансовый Ноев ковчег" из валют строит, а нам такие их опоздания не годятся.

Что касается решения вопроса прогноза цен на нефть - возможен или не возможен, то после круглого стола было принято решение о создании Энергетического агентства, которое будет этим заниматься. Озвучил это решение вице-премьер РФ И. Сечин. Ведь нет смысла делать прогнозы цен на нефть, если первые лица вещают, что это невозможно. Наконец-то хотя бы этот рубикон перешли. В 90-х, кстати, его не было.

ФРАЗА НОМЕРА

"Первые лица нашего государства постоянно заявляют, что не знают, как будет развиваться ценовая ситуация с нефтью. И тем самым они дают посыл финансовым спекулянтам: мол, они могут творить что хотят. Пора бы научиться правильно позиционировать себя на рынке и не давать повода торговцам диктовать свои условия. Иначе мы останемся в глазах спекулянтов никем, как это происходит сейчас".



(Наталья Чистякова-Ярославова, российский политик)

Называет вопрос о том, а что такое вообще "прогноз цен на нефть". Это ведь далеко не цифра. Но это - тема для отдельного разговора".

А мы продолжаем нашу тему.

Наш гость - Бандура Александр Викторович, доцент Киево-Могилянской Академии. Он разработал уникальную модель макроэкономической динамики, которая позволяет с достаточной для практического применения точностью предсказывать начало/окончание экономических и финансовых кризисов, изменение направлений движения цен на основные биржевые товары (в частности, на нефть), основные финансовые индексы. Ни одна из известных в мире моделей не дает подобных результатов (практическое свидетельство тому - череда банкротств крупнейших мировых финансовых и страховых компаний, а также значительная глубина экономического и финансово-го кризисов по всему миру).

"Терминал": Что представляет собой Ваша модель? Чем она отличается от других известных моделей?

А. Бандура: Фактически модель, названная мною ресурсной - это первая в мире модель, которая описывает поведение экономики в общем виде. Она может применяться для любого сочетания экономических условий, конъюнктуры и для любой страны независимо от уровня ее развития. Для сравнения: все существующие в мире теоретические модели являются локальными, справедливыми для определенного сочетания экономических условий. При смене условий модель перестает работать, и на ее смену приходит другая, соответствующая новым условиям. Кроме того, ресурсная модель - единственная, которая может применяться не только для прогнозирования рецессии, но и финансовых кризисов, а также цен на биржевые това-

ры и некоторые ключевые финансовые индексы.

Так, например, за последние 40 лет в США сменилось, по крайней мере, пять моделей, которые объясняли причину возникновения рецессий, но все они потерпели неудачу при смене конъюнктуры. И только ресурсная модель успешно объяснила все рецессии в США за последнее сорокалетие, а в Испании - за 18 лет на основе единственной первопричины, что служит дополнительным подтверждением как корректности модели, так и ее общего характера, применимости в любых рыночных условиях для любых стран.

"Терминал": Нельзя ли просто использовать в разное время разные модели, чтобы верно описывать или прогнозировать развитие рынка?

А. Бандура: К сожалению, это практически невозможно. Проблема в том, что об изменении экономических условий в рамках традиционного анализа (теорий, моделей) можно узнать лишь с опозданием или, как говорят экономисты - с временным лагом. То есть о том, что какая-либо модель "не сработает", нельзя наверняка узнать до того, как она не выдаст ошибку. Но это слишком поздно, потерь уже не удастся избежать.

Предложенная мною модель позволяет полностью устранить временные лаги и предсказать то, что покажут статистические данные за несколько месяцев до того, как они будут официально опубликованы.

"Терминал": Означает ли нетрадиционность Вашей работы, что отвергаются наработки других экономистов?

А. Бандура: Конечно, нет. Под нетрадиционностью понимается, скорее, отличие от принципов построения стандартных западных моделей. В основе предлагаемой модели лежат работы М. Туган-Барановского, Н. Кондратьева, В. Вернадского. Так что

можно говорить о развитии славянской экономической школы в экономике. Модель - синтез основных положительных сторон известных моделей. Это позволяет избавиться от некоторых недостатков в них.

Например, ресурсная модель позволяет достаточно точно прогнозировать время начала:

1) **рецессии** - за **10-12 месяцев** до их фактического начала и за **22-24 месяца** до их официального датирования.

2) **финансовых кризисов** - за **3-4 месяца** до краха финансовых и товарных рынков.

Кроме того, на базе ресурсной модели впервые объясняется в общем виде существующая статистическая взаимосвязь между ценами на нефть и темпами экономического роста. Именно это позволяет прогнозировать тенденции **цен на нефть** минимум за **3-4 месяца** до фактической смены тенденции.

Такого результата не дает ни одна модель в мире.

"Терминал": Каков принцип работы ресурсной модели?

А. Бандура: Первичной движущей силой экономических циклов есть несовершенство или неравновесность рынков. Скажем иначе, отклонение от идеала. Это отклонение, накапливаясь во времени, приводит как к экономическим, так и финансовым кризисам. А сам кризис можно рассматривать как вынужденную коррекцию рынков. Таким образом, кризисы объективно генерируются внутри самой рыночной системы. При этом различные субъективные факторы (государственное регулирование, монопольное влияние, рыночные спекуляции) могут усилить или ослабить) объективно сформированный тренд.

"Терминал": Как можно проверить справедливость такой модели бизнес-циклов?

А. Бандура: Модель с одинаковым успехом тестирова-



Александр БАНДУРА, доцент Киево-Могилянской академии

ЧИСЛО НОМЕРА

5

За последние 40 лет в США сменилось, по крайней мере, пять моделей, которые объясняли причину возникновения рецессии, но все они потерпели неудачу при смене конъюнктуры.